

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.09.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								90 414 827		102 218 887	94.39%	91.73%
Võlainstrumendid								54 085 397		55 494 452	51.24%	49.31%
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 022.29	1 022 292	0.94%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.26%	1 000.00	837 000	998.33	835 605	0.77%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1.00	466 220	1.02	475 078	0.44%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.25%	1 000.11	28 003	1 005.33	28 149	0.03%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 014.44	1 115 882	1.03%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.88%	1 000.00	4 775 020	1 081.80	5 165 574	4.77%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.01%	1 021.65	204 330	1 054.66	210 933	0.19%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 277.28	3 810 537	3.52%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 023.56	1 528 168	1.41%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	1 361 905	100 726.09	1 371 794	1.27%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	101 666.67	1 016 667	0.94%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.43%	997.56	6 603 815	1 027.64	6 802 980	6.28%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	544 000	1 091.39	593 717	0.55%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	1 606 596	0.59	1 631 268	1.51%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	283 858	0.26%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.02	517 515	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.00	245 054	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.02	192 998	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.02	661 411	0.61%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.02	315 075	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.00	273 364	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	AAA	Fitch	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.97%	87 484.59	349 938	103 434.60	413 738	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.47%	87 861.01	1 405 776	95 289.86	1 524 638	1.41%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	5.07%	957.17	382 869	998.41	399 365	0.37%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.73%	1 000.04	500 020	1 120.62	560 308	0.52%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 423.44	2 084 689	1.92%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.68%	10 000.27	750 020	9 207.92	690 594	0.64%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.73%	10 000.13	1 490 020	9 558.29	1 424 185	1.32%	
Malisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.00	367 506	0.34%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.14%	87 193.47	1 743 869	97 232.95	1 944 659	1.80%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.14%	0.97	4 867 613	0.99	4 973 550	4.59%	
France Government 1% 25/05/27	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.58%	1.04	100 174	0.96	92 298	0.09%	
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.36%	1.01	4 939 861	1.01	4 946 736	4.57%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.00%	1 000.01	1 900 011	942.43	1 790 619	1.65%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	6.23%	991.66	624 747	1 018.54	641 683	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.50%	1 043.36	403 779	1 014.56	392 634	0.36%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.21%	94 791.94	853 127	98 287.68	884 589	0.82%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.00%	0.01	1 949 942	0.01	1 992 160	1.84%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.04%	761.92	982 872	868.04	1 119 768	1.03%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.23%	1 017.54	213 175	1 034.86	216 802	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.58%	834.44	951 256	971.55	1 107 569	1.02%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 171 555	- 0.16%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					8 381 448		9 335 276	8.62%	8.75%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.37	95 037	55.07	213 245	0.20%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.32	606 198	0.56%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.01	126 261	0.12%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.91	295 463	0.27%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.08	233 725	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.80	317 590	0.29%	
Soprase pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	293.74	234 988	0.22%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.08	181 830	677.56	359 108	0.33%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.06	745 183	0.69%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	2.35	786 995	0.73%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	0.78	213	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.99	2 286	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.95	1 878	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.26	405	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.46	416	0.00%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.00	510 467	4.76	496 293	0.46%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	71.39	710 720	73.48	776 710	0.72%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.10	2 096 019	18.21	1 681 741	1.55%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	27.03	438 853	18.23	323 903	0.30%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	1.50	25 988	0.02%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.69	370 106	0.34%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	206.30	152 045	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.87	252 218	24.14	333 421	0.31%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	62.19	466 425	0.43%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	18.37	137 370	0.13%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.70	37 424	0.03%	
Noble Corp ¹	Suurbritannia	GB008MXNWH07	USD	39.17	216 144	34.41	185 812	0.17%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.56	53 542	48.16	103 390	0.10%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	50.37	323 060	51.39	320 696	0.30%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.45	75 257	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						27 947 982		37 370 240	34.51%	33.71%
Kinnisvarafondid						15 401 090		18 944 885	17.49%	16.63%
EFTE Real Estate Fund	EFTE Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	18.55	3 486 992	3.22%	
EFTE Kinnisvarafond II	EFTE Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.90	154 563	0.14%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.69	683 755	17.91	1 048 097	0.97%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	13.05	872 628	0.81%	
Usaldusfond EFTE Real Estate Fund 4	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	795 237	1.34	1 064 686	0.98%	
EFTE Real Estate Fund 5	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 879 869	1.11	2 090 267	1.93%	
EFTE Residential Fund usaldusfond	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	782 116	1.15	900 633	0.83%	
EFTE Special Opportunities Fund	EFTE Capital	Eesti	-	EUR	1.00	64 933	0.98	63 429	0.06%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.01	1 615 889	1.49%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	237.47	383	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	160.13	1 316 977	1.22%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	104.59	3 204 250	2.96%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 195 231	1.42	3 126 090	2.89%	
Aktsiafondid						6 384 509		7 979 602	7.37%	7.32%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irima	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	15.53	2 794 349	2.58%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	563.57	3 943 918	673.32	5 185 253	4.79%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Erakapitalifondid						6 162 383		10 445 753	9.65%	9.75%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III 1	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	951 657	1.33	1 266 432	1.17%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	251 513	1.18	295 764	0.27%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	226 962	2.85	646 293	0.60%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	190 606	2.16	410 870	0.38%	
Usaldusfond Superangel Two	Superangel GP	Eesti	-	EUR	1.00	43 180	0.80	34 634	0.03%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	82 597	1.24	102 291	0.09%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	62 609	0.75	46 677	0.04%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	293 287	1.20	350 594	0.32%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 199	3.10	59 553	0.05%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	403 313	1.90	767 416	0.71%	
KJK Fund III 1	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 095.82	369 839	0.34%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 443.69	160 783	0.15%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 412.24	159 671	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 657.22	1 084 052	1.00%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 602.43	294 132	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	4 399.79	246 076	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 645.80	237 084	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 572.10	201 511	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 997.14	145 608	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	45 024	2.15	96 726	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	178 717	1.62	289 052	0.27%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	426 325	1.47	627 358	0.58%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	181 656	0.92	167 573	0.15%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS 1	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	3 803	1.22	4 653	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	263 263	1.56	409 817	0.38%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.90	1 530 932	1.16	1 971 295	1.82%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid								18 920	0.02%	- 0.04%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	18 920	0.02%		

Krediitlasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
2. Hoised											6 043 137	5.58%	8.26%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				5 599 079	5 599 079	5.17%		
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				11	11	0.00%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				34 497	34 497	0.03%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				109 532	109 532	0.10%		
Tähtajalised hoised													
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	300 120	300 120	0.28%		
Oodatav krediitkajuhju (hoised)											- 101	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

3. Muud varad	92 421	0.09%	0.07%
Muud nõuded	76 002	0.07%	
Laekumata dividendid	16 419	0.02%	
VARAD KOKKU	108 354 446	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 55 987	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	108 298 459	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

³ Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.